GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 4. 3.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst
junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

저가 매수세 유입 지속되며 상승

WTI 110달러선 돌파에도 불구, S&P500 강보합세 마감

이란, 호르무즈 해협의 조건부 통행을 위한 규정 마련 중

지난밤 뉴욕 증시는 유가 급등세에도 불구하고, 저가 매수세가 지속적으로 유입되며 소폭 상승 마감했습니다. 미국 동부시간 기준 수요일 오후 9시에 진행된 트럼프 대통령의 연설은 종전에 관한 진전된 메시지를 제시하기보다는, 향후 2~3주간 이란에 대해 대대적인 공세를 예고함으로써 투자자들의 불안 심리를 자극했습니다. 이로 인해 연설 내용을 실시간으로 반영하던 아시아 증시는 큰 폭으로 하락했고, 목요일 뉴욕 증시의 시초가 역시 1%가 넘는 내림세로 출발했습니다. 당일 WTI 유가는 11.4% 급등한 111.54달러로 거래를 마치기도 했습니다.

그러나 투자자들은 상황을 마냥 비관하기보다, 긍정적인 신호를 적극적으로 탐색하는 분위기였습니다. 이란 국영 통신사 IRNA에 따르면, 이란은 오만과 함께 호르무즈 해협의 선박 통행을 감시하기 위한 규정을 마련 중인 것으로 알려졌습니다. 또한 동 보도는 해당 조치가 시행될 경우 해운사들이 이란 측에 통행료를 지불해야 할 것이라고 덧붙였습니다. 이란 외무부는 이러한 요건들이 통항 제한을 의미하는 것이 아니라, 오히려 이 항로를 지나는 선박들의 안전을 보장하고 더 나은 서비스를 제공하기 위함이라고 주장했습니다. 러시아와 필리핀의 경우 이란 외무부 장관과 함께 해협의 통행 안전 확보를 위한 논의를 진행했다는 소식이 전해지기도 했습니다. 이처럼 시장 참여자들은 동 해협의 전면 차단보다, 조건부라도 개방되는 측면을 더욱 높이 평가하는 모습이었습니다. 한편 이날 영국을 필두로 한 주요 40여 개국은 호르무즈 해협의 통항 안전을 보장하기 위해 어떠한 경제 및 외교적 옵션이 동원 가능한지에 관해 협의를 진행했습니다.

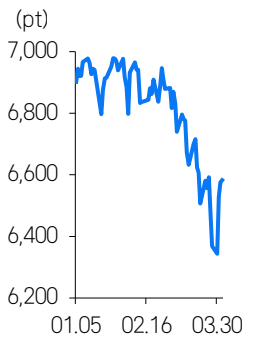
당일 S&P500과 NASDAQ은 전일 대비 각각 0.11%, 0.18% 올랐습니다. 반면 DOW는 0.13% 하락했습니다. 필라델피아 반도체 지수의 경우 0.40% 상승했습니다. 시총 상위 대형 기술주들 역시 각기 다른 행보를 보였습니다. Microsoft와 엔비디아가 1% 안팎의 오름세를 띤 반면, 알파벳과 메타, 아마존은 약보합권에 머물렀습니다. 테슬라는 1분기 차량 인도 대수가 예상치를 밑돌며 5.4% 떨어졌습니다. 시장금리는 약보합세를 기록했습니다. 10년물은 1.3bp 내린 4.30%, 2년물은 0.6bp 하락한 3.80%로 거래를 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.35% 오른 100.0pt를 기록했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,582.69pt	0.11%
DOW	46,504.67pt	-0.13%
NASDAQ	21,879.18pt	0.18%
STOXX 600	596.63pt	-0.18%
美 국채 10년물	4.30%	-1.27bp
美 국채 2년물	3.80%	-0.57bp
달러 인덱스	100.00pt	0.35%
국제유가 (WTI)	111.54$	11.41%

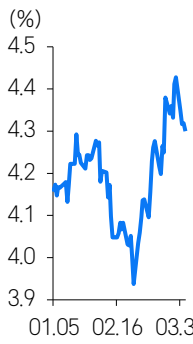
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



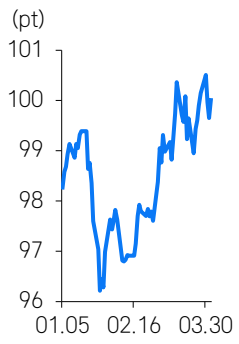
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

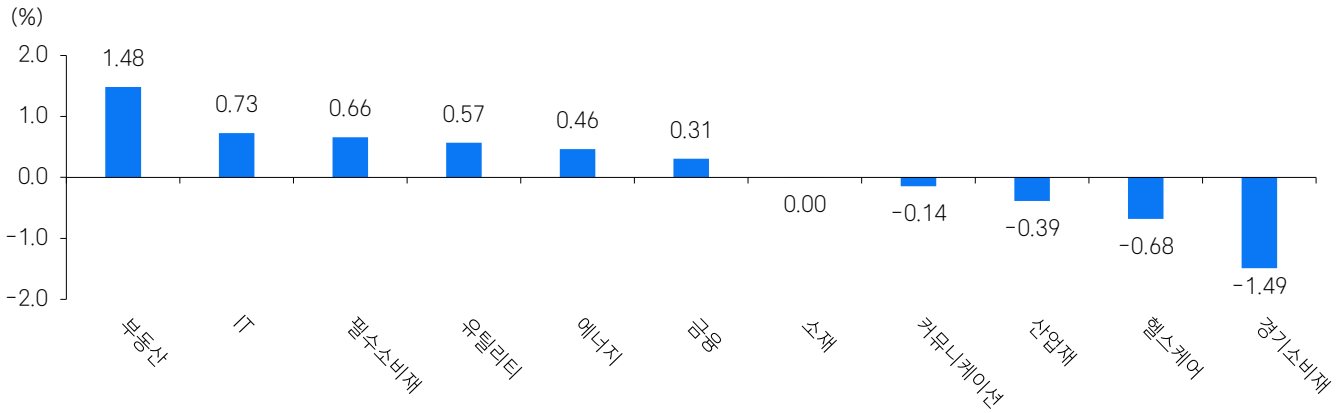
달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	인텔	4.9	정보기술
2	AMD	3.5	정보기술
3	넷플릭스	3.3	커뮤니케이션 서비스
4	액센츄어	2.2	정보기술
5	인터내셔널 비즈니스 머신스	2.1	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	테슬라	-5.4	자유소비재
2	제너럴 에어로스페이스	-3.9	산업재
3	제너럴 모터스	-3.3	자유소비재
4	애브비	-2.9	건강관리
5	인튜이티브 서지컬	-2.7	건강관리

참고: 섹터는 GICS Level 1 섹터 분류 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

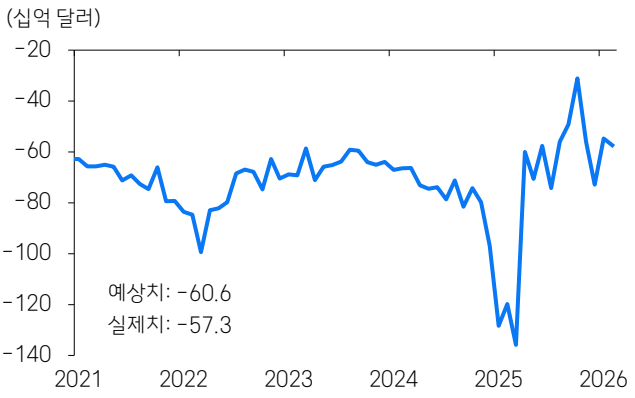
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-2.65	2.40	-16.72
필라델피아 반도체 지수	0.40	3.26	-3.74
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.71	-0.71	-9.83
MSCI EM ETF	-1.12	2.02	-7.98
NDF 원화 환율	-0.65	-0.14	-1.66

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주요 경제 지표

미국 2월 무역수지



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 주간 신규 실업수당 청구건수

자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA